

Factsheet

Bellevue Funds (Lux) | Anteilsklasse B CHF

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht – UCITS
Marketingdokument - Für professionelle Anleger: AT, CH, DE, ES, LU, HK, SG (res)

Investmentfokus

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums an, wird aktiv verwaltet und investiert weltweit in Aktien von börsennotierten Unternehmen, deren Geschäftstätigkeit auf die Prävention und die Behandlung von starkem Übergewicht oder Fettleibigkeit (en: Obesity) und deren Folgeerkrankungen ausgerichtet ist. Erfahrene Branchenexperten investieren in Unternehmen aus den drei Bereichen Diagnostik und Behandlung, Begleiterkrankungen sowie Ernährung und Bewegung und erschliessen Anlegern damit Zugang zur gesamten Obesity-Wertschöpfungskette. Die Titelauswahl basiert auf fundamentaler Unternehmensanalyse und erfolgt Bottom-up, unabhängig von Benchmark-Gewichtungen. Der Fonds berücksichtigt ESG-Faktoren bei der Umsetzung der Anlageziele.

Fonds Fakten

| | |
|----------------------|------------------------------|
| NAV | 396.61 |
| Volumen | CHF 35.4 Mio. |
| NAV-Berechnung | Daily "Forward Pricing" |
| Zeichnungsfrist | 15:00 CET |
| Ausschüttungspolitik | Thesaurierend |
| Investmentmanager | Bellevue Asset Management AG |

| | |
|-------------------|--------------------------------|
| Depotbank | CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH |
| Lancierungsdatum | 30.11.2023 |
| Jahresabschluss | 30.06 |
| Benchmark | MSCI World Healthcare NR |
| ISIN-Nummer | LU0415392595 |
| Valorennummer | 3882829 |
| Bloomberg | BBBIOCB LX |
| WKN | A0RPSN |
| Managementfee | 1.60% |
| Performancefee | keine |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5% |
| Min. Investment | n.a. |
| Rechtsform | Luxembourg UCITS V SICAV |
| Vertriebsländer | AT, CH, DE, ES, HK, LU, SG |
| EU SFDR 2019/2088 | Artikel 8 |

Kennzahlen

| | |
|-------------------|-------|
| Beta | 0.97 |
| Korrelation | 0.92 |
| Volatilität | 10.2% |
| Tracking Error | 3.88 |
| Active Share | n.a. |
| Sharpe Ratio | 0.51 |
| Information Ratio | -0.84 |
| Jensen's Alpha | -3.42 |

Indexierte Wertentwicklung seit Lancierung



Kumulierte & annualisierte Wertentwicklung

Kumuliert

| | 1M | YTD | 1J | 3J | 5J | 10J | Seit Beginn |
|-------|------|-------|-------|------|------|------|-------------|
| B CHF | 1.0% | 11.7% | 10.5% | n.a. | n.a. | n.a. | 10.5% |
| BM | 0.9% | 13.1% | 13.2% | n.a. | n.a. | n.a. | 13.2% |

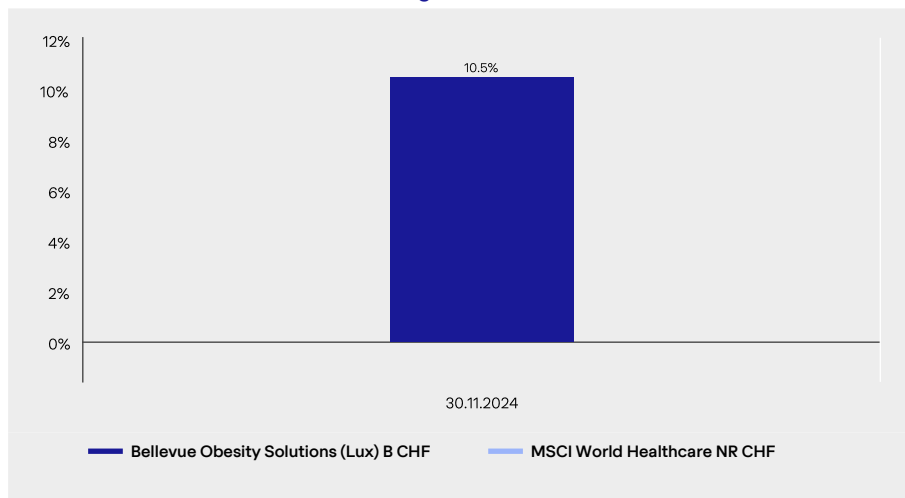
Annualisiert

| | 1J | 3J | 5J | 10J | Seit Beginn |
|-------|-------|------|------|------|-------------|
| B CHF | 10.5% | n.a. | n.a. | n.a. | 10.5% |
| BM | 13.2% | n.a. | n.a. | n.a. | 13.2% |

Jährliche Wertentwicklung

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | YTD |
|-------|------|------|------|------|------|-------|
| B CHF | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | 11.7% |
| BM | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | 13.1% |

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Quelle: Bellevue Asset Management, 30.11.2024; alle Angaben in CHF %, Total-Return / BVI-Methodologie
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu und kann irreführend sein. Da der Fonds auf eine Währung lautet, die sich von der Basiswährung des Anlegers unterscheiden kann, können Wechselkursänderungen negative Auswirkungen auf Preise und Erträge haben. Die Wertentwicklung wird nach Abzug der Gebühren und sonstigen Kosten für die jeweilige Anteilsklasse über den Referenzzeitraum dargestellt. Alle Performanceangaben spiegeln die Wiederanlage von Dividenden wider und berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen anfallenden Kommissionen und Gebühren. Bei einem Anlagebetrag von 1.000 CHF über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von 50 CHF (5%) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern. Die Referenz-Benchmark dieser Klasse dient ausschliesslich dem Performancevergleich (reinvestierte Dividenden). Der Fonds wird aktiv verwaltet. Keine Benchmark ist direkt mit einem Fonds identisch, daher ist die Wertentwicklung einer Benchmark kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung des Fonds, mit dem sie verglichen wird. Es kann nicht garantiert werden, dass eine Rendite erzielt wird oder dass kein erheblicher Kapitalverlust entsteht.

10 grösste Positionen

| | | |
|-----------------------------|--|-------|
| Eli Lilly | | 8.4% |
| UnitedHealth Group | | 8.3% |
| Novo Nordisk | | 5.5% |
| Johnson & Johnson | | 4.9% |
| Intuitive Surgical | | 3.5% |
| Thermo Fisher | | 3.2% |
| Abbott Laboratories | | 3.1% |
| Astrazeneca | | 3.0% |
| Novartis | | 2.7% |
| Roche | | 2.7% |
| Total 10 grösste Positionen | | 45.3% |
| Total Positionen | | 54 |

Aufteilung nach Sektoren

| | | |
|----------------------|--|-------|
| Pharma | | 34.7% |
| Medtech | | 18.9% |
| Dienstleistungen | | 18.5% |
| Biotechnologie | | 15.3% |
| Ernährung & Bewegung | | 6.0% |
| Life Sciences Tools | | 3.2% |
| Andere | | 1.7% |
| Flüssige Mittel | | 1.6% |

Geografische Aufteilung

| | | |
|-----------------|--|-------|
| USA | | 70.1% |
| Schweiz | | 9.0% |
| Dänemark | | 7.8% |
| Frankreich | | 3.1% |
| Japan | | 2.8% |
| Andere | | 2.6% |
| Niederlande | | 1.5% |
| Schweden | | 1.4% |
| Flüssige Mittel | | 1.6% |

Marktkapitalisierung

| | | |
|--------------|--|-------|
| 1 - 2 Mrd. | | 2.9% |
| 2 - 5 Mrd. | | 3.4% |
| 5 - 15 Mrd. | | 6.4% |
| 15 - 20 Mrd. | | 1.6% |
| >20 Mrd. | | 84.6% |
| Übrige | | 1.1% |

Marktrückblick

Im November entwickelten sich die Aktienmärkte extrem unterschiedlich. Der S&P Index gewann 5.9%, der MSCI World Healthcare gab -0.8% nach und der Bellevue Obesity Solutions (Lux) gab ebenfalls um 0.8% nach (USD / I-Anteile).

Die Ergebnisse der US-Wahlen waren der Haupttreiber der Marktentwicklung im November. Der Sieg von Donald Trump bei der Präsidentschaftswahl und die republikanische Mehrheit in beiden Kammern des Kongresses schürten Erwartungen, dass die neue Regierung die US-Wirtschaft und -Märkte weiter stärken könnte. Auch die Rally des US-Dollars beeinflusste den Markt erheblich, da Trumps fiskalische Pläne als potenziell inflationär wahrgenommen werden, was den Zinssenkungszyklus der Federal Reserve (Fed) verlangsamten könnte. Im Gesundheitssektor sorgte die Nominierung von Robert F. Kennedy Jr. als US-Gesundheitsminister für Unsicherheit unter Investoren. Trotz seiner wiederholten Beteuerungen, nicht impfkritisch zu sein, bleibt er durch frühere Aussagen zu Impfstoffen umstritten, was zu Volatilität führte, insbesondere bei Biopharmawerten. Im Hinblick auf den Nachrichtenfluss der klinischen Entwicklung begann der Berichtsmonat mit der Obesity Week in San Antonio, die wir vor Ort begleitet haben. Dabei erhielten wir wertvolle Einblicke in die neuesten Einschätzungen von Ärzten zu Gewichtsverlustmedikamenten sowie in aktuelle Datensätze zu Amylin und oralen Therapien. In mehreren Podiumsdiskussionen und Vorträgen wurde die praktische und langfristige Nutzung von Adipositas-Therapien thematisiert und lieferte dabei spannende Denkanstösse.

Im Berichtsmonat trugen folgende Portfoliotitel am stärksten zur Fondsentwicklung bei: Rhythm Therapeutics zeigte eine gute Aktienperformance basierend auf zusätzlichen Daten zur realen Anwendung von Setmelanotid in Frankreich bei Patienten mit hypothalamischer Adipositas (HO). Diese Daten, sowohl bei pädiatrischen als auch bei erwachsenen HO-Patienten, sollten positiv für die bevorstehenden Phase-III-Ergebnisse in der ersten Hälfte des Jahres 2025 sein. Scholar Rock verzeichnete einen Kursanstieg, nachdem bekannt wurde, dass der Mitbewerber Biohaven in einer Phase-III-Studie mit einem Anti-Myostatin-Protein den primären Endpunkt, die Veränderung des funktionellen Ergebnisses gegenüber dem Ausgangswert, nicht erreichte. Dies dürfte die Wahrscheinlichkeit eines zumindest kurzfristigen Wettbewerbers für Scholar Rock im Myostatinbereich verringern.

Folgende Portfoliotitel schwächten die Fondsperformance: Viking Therapeutics verzeichnete trotz positiver Ergebnisse aus einer Phase-I-Studie zu seinem oralen GLP-1-Medikament, die auf der Obesity Week in San Antonio vorgestellt wurden, eine schwache Entwicklung. Die hohe Dosierung von 100 mg zeigte eine branchenführende Gewichtsreduktion und wurde gut vertragen, mit nur milden Fällen von Übelkeit und ohne Therapieabbrüche. Das Unternehmen plant bald den Start der Phase-II-Studie und konzentriert sich weiterhin auf die Skalierbarkeit des oralen Medikaments. Schwache Performancebeiträge kamen zudem von den Portfoliofirmen Zealand Pharma und Regeneron.

Positionierung & Ausblick

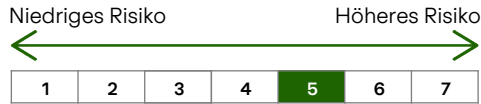
Unsere Portfoliounternehmen entwickeln Technologien oder Produkte für neuartige Therapeutika und ganzheitliche Behandlungsansätze. Wir investieren in ausgewählte Titel aus dem Gesundheitsbereich mit Bezug zu Obesity sowie ergänzend bis zu 20% aus dem Bereich Bewegung und Ernährung, die mit starkem Wachstum bei moderaten Bewertungen überzeugen. Der Bellevue Obesity Solutions (Lux) ist gut aufgestellt, um von den 2024 und 2025 erwarteten Meilensteinen zu profitieren. Das regulatorische Umfeld begünstigt Innovationen für Obesity. Neben klinischen Daten und attraktiven Bewertungskennzahlen sind weitere Übernahmeaktivitäten zu erwarten.

Für das Jahresende erwarten wir eine positive Entwicklung für die Adipositasbehandlung und bedeutende Studienresultate. Bis zum Ende 2024 sind dies Phase-III-Daten von Novo Nordisk zu CagriSema. Im 1. Halbjahr 2025 erwarten wir wichtige Phase-III-Daten von Eli Lilly zum oral verabreichten Orforglipron. Des Weiteren stehen Updates zur Entwicklung von Therapien für den Erhalt der Muskelmasse an, möglicherweise von Unternehmen wie Eli Lilly, Scholar Rock oder Regeneron. Angesichts einer bestehenden Nachfrage, die das Angebot weit übersteigt, ist es für den GLP-1-Markt entscheidend, die Produktion zu steigern. Zusätzlich verfolgen wir aufmerksam, ob Medikamente dieser Klasse für die Behandlung weiterer Krankheiten wie kardiovaskuläre Störungen, obstruktive Schlafapnoe oder chronische Nierenkrankheiten zugelassen werden könnten.

Quelle: Bellevue Asset Management, 30.11.2024;
Nur zur Veranschaulichung. Änderungen der Positionen und Allokationen sind vorbehalten. Jeder Bezug auf ein bestimmtes Unternehmen oder Wertpapier stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf, Halten oder direkten Investition in das Unternehmen oder das Wertpapier dar. Wenn der Fonds auf eine andere Währung als die Basiswährung des Anlegers lautet, können sich Wechselkursänderungen nachteilig auf Preis und Ertrag auswirken.

Risiko- & Renditeprofil nach SRI

Der Fonds hat zum Ziel, ein langfristig attraktives und kompetitives Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Er eignet sich daher besonders für Investoren mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren. Der Fonds weist die typischen Risiken auf, die sich aus Aktienanlagen ergeben.



Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen. Die Berechnung des Risiko- und Ertragsprofils basiert auf simulierten/historischen Daten, die nicht als verlässlicher Indikator für das zukünftige Risikoprofil herangezogen werden können. Die Klassifizierung des Fonds kann sich in Zukunft ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds der Kategorie 1 stellt keine völlig risikofreie Anlage dar. Es kann nicht garantiert werden, dass eine Rendite erzielt wird oder dass kein erheblicher Kapitalverlust entsteht. Das Gesamtrisiko kann sich stark auf die Rendite des Fonds oder Teilfonds auswirken. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt oder dem PRIIP-KID.

Liquiditätsrisiko

Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Finanzinstrumenten anlegen, die unter bestimmten Umständen ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können, was sich auf die Liquidität des Fonds auswirken kann.

Risiken aus Derivateinsatz

Der Fonds darf Derivatgeschäfte abschliessen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhtem Verlustrisiko einher.

Währungsrisiko

Der Fonds kann in Vermögenswerte in Fremdwährung investieren. Wechselkursänderungen können sich negativ auf Preise und Erträge auswirken.

Operationelle Risiken und Verwahrrisiko

Der Fonds unterliegt Risiken aufgrund operationeller oder menschlicher Fehler, die sowohl bei der Kapitalanlagegesellschaft, der Depotbank, einer Verwahrstelle oder anderen Dritten auftreten können.

Chancen

- Die steigende Prävalenz der Fettleibigkeit, unzählige Begleit- und Folgeerkrankungen und die immensen direkten und indirekten wirtschaftlichen Kosten eröffnen attraktive Investitionspotenziale.
- Hohe Visibilität dieses Megatrends dank medizinischem Fortschritt (z.B. GLP-1), hohem gesellschaftlichen Interesse und politischer Massnahmen.
- Für die beteiligten Unternehmen bedeutet das ein überdurchschnittliches Wachstumspotential.
- Zugang zu innovativen Unternehmen entlang der gesamten Wertschöpfungskette in den Bereichen Ernährung und Bewegung, Diagnostik und Behandlung sowie der Therapie von Begleit- und Folgeerkrankungen.
- Bellevue – Gesundheitspionier seit 1993 und heute einer der grössten unabhängigen Gesundheitsinvestoren in Europa.

Eine detaillierte Aufzählung der Risiken dieses Fonds finden Sie im Abschnitt "Besondere Anlagerisiken" des Verkaufsprospektes.

Risiken

- Der Fonds investiert aktiv in Aktien. Aktien unterliegen Kursschwankungen und damit auch dem Risiko von Kursverlusten.
- Der Fonds investiert in Fremdwährungen, damit verbunden sind entsprechende Währungsrisiken gegenüber der investierten Basiswährung.
- Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Finanzinstrumenten anlegen, die unter bestimmten Umständen ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können, was sich auf die Liquidität des Fonds auswirken kann.
- Mit einer Investition in Schwellenländer besteht das zusätzliche Risiko der Unsicherheit der politischen und sozialen Verhältnisse.
- Der Fonds darf Derivatgeschäfte abschliessen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhtem Verlustrisiko einher.

Management Team



Dr. Lukas Leu
Lead Portfoliomanager seit Lancierung des Fonds



Dr. Christian Lach
Portfoliomanager seit Lancierung des Fonds



Remo Krauer
Portfoliomanager seit Lancierung des Fonds



Dr. Terence
Portfoliomanager seit Lancierung des Fonds

Nachhaltigkeitsprofil - ESG

EU SFDR 2019/2088 Produktkategorie: Artikel 8

Ausschlüsse:

- Compliance mit UNGC, HR, ILO
- Wertebasierte Ausschlüsse
- Kontroverse Waffen

ESG-Risikoanalysen:

ESG-Integration

Stewardship:

- Engagement
- Proxy Voting

Kennzahlen:

| | | | |
|---|------------------|------------|-----|
| CO ₂ -Intensität (T CO ₂ /Mio. USD Umsatz): | 14.7 (Sehr tief) | Abdeckung: | 98% |
| MSCI ESG Rating (AAA - CCC): | A | Abdeckung: | 98% |

Basierend auf Portfoliodaten per 30.11.2024; – Die ESG-Daten basieren auf MSCI ESG Research und sind nur für Informationszwecke gedacht; Einhaltung globaler Normen nach den Leitprinzipien der UN Global Compact (UNG), der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte (HR) und der Erklärung der Internationalen Arbeitsnormen (ILO); kein Involvement in kontroverse Waffen; wertebasierte Ausschlüsse basierend auf jährlichen Umsatzgrenzen; ESG-Integration: Im Rahmen der Titelanalyse und Portfoliokonstruktion werden Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt; Stewardship: Engagement umfasst einen aktiven und konstruktiven Dialog mit Unternehmensvertretern zu ESG-Aspekten sowie die Ausübung von Stimmrechten bei Generalversammlungen.; das MSCI ESG Rating umfasst «Leaders» (AAA- AA), «Average» (A, BBB, BB) bis «Laggards» (B, CCC). Die CO₂-Intensität weist die von MSCI ESG Research geschätzte Treibhausgas-Emissionen des Fonds gemessen in Tonnen CO₂ pro USD 1 Mio. Umsatz aus. Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, wie sie in seinem Prospekt oder in den Informationen beschrieben sind. Weitere Informationen unter www.bellevue.ch/nachhaltigkeit-auf-portfolioebene.

Wichtiger Hinweis

Dieses Marketingmaterial bezieht sich auf Bellevue Funds (Lux) (nachstehend der „Fonds“), eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („société d'investissement à capital variable“, SICAV) unter der Grundlage der gültigen Fassung des Gesetzes des Grossherzogtums Luxemburg vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften („Gesetz von 1915“) organisiert und unter Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von 2010“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) zugelassen. Bellevue Obesity Solutions ist ein Teilfonds der Bellevue Funds (Lux).

Das vorliegende Werbematerial wird von Bellevue Asset Management AG herausgegeben, die als Vermögensverwalter zugelassen ist, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (FINMA) beaufsichtigt wird und als Anlageverwalter des Fonds fungiert. Prospekt, Statuten, Jahres- und Halbjahresberichte, Kursinformationen sowie Basisinformationsblatt (PRIIP-KID) und weitere Informationen über den Fonds in deutscher und englischer Sprache können bei der Verwaltungsgesellschaft des Fonds, Bellevue Asset Management AG, Seestrasse 16, CH-8700 Küsnacht, und den unten genannten Vertretern, Facilities-Agenten, Zahl- und Informationsstellen sowie im Internet unter www.bellevue.ch kostenlos angefordert werden. Das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID) ist in den Sprachen der Länder, in denen der Fonds vertrieben wird unter www.fundinfo.com kostenlos erhältlich.

Das vorliegende Dokument ist nicht für die Verteilung an oder die Verwendung durch Personen oder Einheiten bestimmt, welche die Staatsangehörigkeit oder den Wohn- oder Geschäftssitz an einem Ort, in einem Staat, Land oder einer Rechtsordnung haben, in denen eine solche Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Bestimmungen verstösst. Insbesondere ist es nicht für US-Personen im Sinne von Regulation S des US-Wertpapiergesetzes von 1933 bestimmt. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen und Daten stellen in keinem Fall ein Kauf- oder Verkaufsangebot oder eine Aufforderung zur Zeichnung von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen, Meinungen und Einschätzungen geben eine Beurteilung zum Zeitpunkt der Ausgabe wieder und können jederzeit ohne entsprechende Mitteilung geändert werden. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen, noch künftigen Anlageziele noch die finanzielle oder steuerrechtliche Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Insbesondere die steuerliche Behandlung hängt von individuellen Umständen ab und kann sich ändern. Dieses Dokument ist kein Ersatz für eine unabhängige Beurteilung. Anleger wird empfohlen, vor jeder Anlageentscheidung zu prüfen, ob diese Anlage in Anbetracht ihrer Kenntnis und Erfahrung im Finanzsektor, ihrer Anlageziele und ihrer finanziellen Lage angemessen ist oder sich professionell beraten zu lassen. Die Angaben und Einschätzungen in diesem Dokument stellen keine Empfehlung oder Anlageberatung dar. Mit jeder Anlage sind Risiken verbunden, insbesondere im Zusammenhang mit Wert- und Ertragschwankungen. Anleger müssen auch mit Kapitalverlusten rechnen. Wenn die Währung eines Finanzprodukts nicht die Referenzwährung ist, kann der Ertrag aufgrund von Wechselkurschwankungen steigen oder fallen. Die vergangene Performance ist kein Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung. Die bei Zeichnung oder Rücknahme anfallenden Kommissionen und Gebühren sind nicht in den Performancewerten enthalten. Kommissionen und Kosten haben negative Auswirkungen auf die Performance. Weitere Informationen über die damit verbundenen Kosten finden Sie im Abschnitt „Kosten und Gebühren“ des Prospekts. Alle hierin genannten Referenzwerte/Indizes dienen ausschliesslich Informationszwecken. Kein Referenzwert/Index ist direkt mit den Anlagezielen, der Strategie oder dem Anlageuniversum des Teilfonds vergleichbar.

Die Wertentwicklung einer Benchmark gilt nicht als Indikator für die vergangene oder zukünftige Wertentwicklung des Teilfonds. Finanztransaktionen sollten nur nach gründlichem Studium des jeweils gültigen Prospekts erfolgen und sind nur auf Basis des jeweils zuletzt veröffentlichten Prospekts und vorliegenden Jahres- bzw.

Halbjahresberichte gültig. Bitte beachten Sie die Risikofaktoren.

Vertriebländer und lokale Fondsvertreter

Die Bellevue Funds (Lux) sind in AT, CH, DE, ES, LU und SG registriert und zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Für HK wurde der Subfund dem Luxembourgeoischen Regulator notifiziert.

Österreich, Deutschland:

Zahl- und Informationsstelle: Zeidler Legal Process Outsourcing Ltd mit Adresse bei 19-22 Lower Baggot Street, Dublin 2, D02 X658, Ireland, email: facilities_agent@zeidlerlegalservices.com („Zeidler“) and CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg.

Spanien: Vertretung: atl Capital, Calle de Montalbán 9, ES-28014 Madrid - CNMV unter der Nummer 938.

Schweiz: Die Bellevue Funds (Lux) SICAV wurde in der Schweiz von der Finanzmarktaufsichtsbehörde FINMA genehmigt und ist zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Fondsvertreter in der Schweiz: Waystone Fund Services (Switzerland) SA, Avenue Villamont 17, CH-1005 Lausanne. Zahlstelle in der Schweiz: DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich. Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt („PRIIP-KID“), Statuten sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise und weitere Informationen über den Fonds sind kostenlos in deutscher Sprache bei Bellevue Asset Management AG, Seestrasse 16, CH-8700 Küsnacht, beim Vertreter in der Schweiz oder unter www.bellevue.ch erhältlich. Erfüllungsort und Gerichtsstand in Bezug auf die Anteile, die in der Schweiz oder von dort aus vertrieben werden, ist der eingetragene Sitz des Vertreters in der Schweiz.

Weitere Informationen zu Anlegerrechten finden Sie in englischer Sprache unter [https://www.waystone.com/wp-content/uploads/Policy/LUX/Waystone-Management-Company-\(Lux\)-SA/Waystone-Management-Company-\(Lux\)-SA-Summary-of-Investor-Rights.pdf](https://www.waystone.com/wp-content/uploads/Policy/LUX/Waystone-Management-Company-(Lux)-SA/Waystone-Management-Company-(Lux)-SA-Summary-of-Investor-Rights.pdf)

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschliessen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffen hat, gemäss Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben.

© 2024 MSCI ESG Research LLC. Reproduziert mit Erlaubnis. Obwohl die Informationsanbieter von Bellevue Asset Management, insbesondere MSCI ESG Research LLC und seine verbundenen Unternehmen (die «ESG-Parteien»), Informationen aus Quellen erhalten, die sie als verlässlich erachten, gewährleistet oder garantiert keine der ESG-Parteien die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Daten. Keine der ESG-Parteien erteilt weder ausdrückliche noch stillschweigende Zusicherungen jeglicher Art und die ESG-Parteien schliessen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistungen für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf die in diesem Dokument enthaltenen Daten aus. Die ESG-Parteien haften nicht für allfällige Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit den in diesem Dokument enthaltenen Daten. Des Weiteren und ohne die vorstehenden Ausführungen einzuschränken, haftet keine der ESG-Parteien für direkte, indirekte, besondere, zufällige oder Folgeschäden sowie Schäden mit Strafcharakter oder jegliche andere Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit dieser Schäden informiert worden ist.

Die wichtigsten Begriffe sind im Glossar unter www.bellevue.ch/de/service/glossar erläutert.

Copyright © 2024 Bellevue Asset Management AG. Alle Rechte vorbehalten.